

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Bestpoint Cía. Ltda. fue constituida en Cuenca – Ecuador el 22 de diciembre de 2009 e inscrita ante el Registrador Mercantil el 5 de enero de 2010; su actividad es la prestación de servicios profesionales en las áreas de auditoría externa, consultoría tributaria y financiera.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Ordoñez Lasso y los Claveles, edificio Palermo, oficina 2.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas donde ejerza influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Calificaciones profesionales: la Compañía mantiene las siguientes calificaciones y registros profesionales:

Organismos:	No. Registro
▪ Superintendencia de Bancos del Ecuador	RNAE No. 2010 – 63
▪ Superintendencia de Económica Popular y Solidaria	DNRFDS – 2014 - 1004
▪ Intendencia de Mercado de Valores	IMV – 2012 - 2 – 14 - 00074
▪ Superintendencia de Compañías	SC – RNAE – 737
▪ Registro Único de Proveedores (RUP - códigos)	71551, 82212, 82211

Representación Internacional: desde el 6 de septiembre del 2010, la Compañía mantiene vigente el convenio de representación con IAPA Internacional.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIC 7 (modificaciones)</i>	<i>Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios</i>	<i>1 de enero de 2017</i>
<i>NIC 12 (modificaciones)</i>	<i>Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	<i>1 de enero de 2017</i>

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendría ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIIF 9 (nueva)</i>	<i>Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 15 (nueva)</i>	<i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIIF 16 (nueva)</i>	<i>Arrendamientos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIIF 2 (modificación)</i>	<i>Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones</i>	<i>1 de enero de 2018</i>
<i>NIC 28 y NIIF 10 (modificación)</i>	<i>Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.</i>	<i>Sin fecha definida</i>

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 “gestión de riesgo financiero”.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Propiedad, muebles y equipos

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil en años (hasta)
Edificios	60
Muebles de oficina	15
Equipos de oficina	12
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Es política de la Compañía reconocer este beneficio (en el pasivo) para aquellos empleados con más de 10 años de servicio en el Compañía.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por renuncia, el empleador deberá pagar el desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

Es política de la Compañía reconocer este beneficio en el momento del pago.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la prestación de los servicios de auditoría externa, en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		400	400
Bancos	(a)	<u>3.788</u>	<u>1.826</u>
Total		<u>4.188</u>	<u>2.226</u>

(a) Constituyen depósitos a la vista mantenidos en: Produbanco S.A. y en Banco del Pacífico S.A. (cuentas corrientes). Los depósitos mantenidos en cuentas corrientes no generan interés.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	39.737	20.272
Anticipo a proveedores	(b)	26.326	10.060
Préstamos a empleados	(c)	<u>174</u>	<u>3.437</u>
Total		<u>66.237</u>	<u>33.769</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a facturas pendientes de cancelación, no generan interés, siendo realizables principalmente hasta febrero de 2017.

(b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a anticipos entregados a proveedores de servicios que serán liquidados durante el año 2018.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

6. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . 2017 2017 . . .			Saldos al 31-dic-17
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Ajuste	
	(US dólares)			
Terrenos	21.798			21.798
Edificios	158.202			158.202
Muebles y enseres de oficina	25.793			25.793
Equipos de computación	20.313		298	20.611
Equipos de oficina	1.430			1.430
Software y líneas telefónicas	<u>8.573</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8.573</u>
Subtotal	236.109			236.407
Depreciación acumulada	(<u>16.986</u>)	(<u>6.085</u>)	<u>—</u>	(<u>23.071</u>)
Total	<u>219.123</u>	<u>(6.085)</u>	<u>298</u>	<u>213.336</u>
	. . . 2016 . . .			
. . . 2016 . . .	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Saldos al 31-dic-16
	(US dólares)			
Terrenos	21.798			21.798
Edificios	158.202			158.202
Muebles y enseres de oficina	10.505	15.288		25.793
Equipos de computación	21.638		(1.325)	20.313
Equipos de oficina	1.430			1.430
Software y líneas telefónicas	<u>8.573</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8.573</u>
Subtotal	222.146	15.288	(1.325)	236.109
Depreciación acumulada	(<u>10.410</u>)	(<u>7.116</u>)	<u>540</u>	(<u>16.986</u>)
Total	<u>211.736</u>	<u>8.172</u>	(<u>785</u>)	<u>219.123</u>

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Sr. Manuel Padilla	(a)	12.423	12.423
Produbanco S. A.	(b)	84.602	94.126
Tarjeta de crédito		<u>4.816</u>	<u>1.787</u>
Total		<u>101.841</u>	<u>108.336</u>
Porción corriente		<u>37.034</u>	<u>28.735</u>
Porción no corriente		<u>64.807</u>	<u>79.601</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

- (a) La obligación con el señor Manuel Padilla, fue renegociada en diciembre de 2017 a 3 años plazo con vencimiento en diciembre de 2020, pagos mensuales y tasa de interés fija anual del 10%. está garantizada con firma solidaria del socio principal.
- (b) La obligación con el Produbanco S. A. está conformado por dos créditos: **a)** crédito hipotecario a cinco años plazo, tasa de interés del 10,75%, valor original USD 110.000, saldo a diciembre de 2017 USD 74.976, vence en enero de 2021; y, **b)** capital de trabajo a dos años plazo, tasa de interés 11,23%, valor original USD 10.000, saldo a diciembre de 2017 USD 9.626, vence en noviembre de 2019.

8. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Beneficios sociales		
Sueldos por pagar		
Total	<u>50.447</u>	<u>60.392</u>

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
IVA por pagar	37.260	15.782
Aportes al IESS por pagar	2.615	12.144
Impuesto a la renta	1.967	4.411
Retenciones de IVA y renta por pagar	<u>2.843</u>	<u>1.711</u>
Total	<u>44.685</u>	<u>34.048</u>

10. CAPITAL SOCIAL, RESERVAS Y APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía está conformado por 3.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 10,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

11. SERVICIOS PROFESIONALES

La prestación de servicios profesionales durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Auditoría externa		
	(US dólares)	
Compañías	217.178	166.170
Entidades financieras	69.910	117.740
Entidades públicas	25.039	63.050
Asesoría contable	<u>7.774</u>	<u>3.370</u>
Total	<u>319.901</u>	<u>350.330</u>

12. COSTOS OPERATIVOS

Durante los años 2017 y 2016, los costos operativos fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos	150.437	179.714
Alimentación	21.200	26.583
Beneficios sociales	19.320	22.546
Aportes al IESS	18.253	22.301
Fondos de reserva	12.167	12.438
Honorarios profesionales (presidente)	10.000	18.000
Desahucio y jubilación patronal	5.860	0
Gastos de hospedaje y transporte	5.694	7.488
Membresía IAPA	2.292	3.305
Capacitaciones	700	3.029
Otros gastos menores	<u>3.199</u>	<u>18.403</u>
Total	<u>249.122</u>	<u>313.807</u>

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos	22.326	26.702
Depreciaciones (nota 5)	6.085	7.116
Arriendos y expensas comunes	5.750	5.180
Beneficios sociales	3.033	3.670
Aportes al IESS	2.713	3.240
Servicios básicos	2.529	2.626
Trámites legales	2.266	3.382
Alimentación y capacitación	1.565	1.310
Fondos de reserva	1.481	1.458
Otros gastos menores	<u>5.959</u>	<u>14.255</u>
Total	<u>53.707</u>	<u>68.939</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

14. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad / Pérdida contable	2.817	(42.601)
(-) Provisión participación empleados (15%)	(423)	0
(+) Gastos no deducibles	<u>6.544</u>	<u>4.019</u>
Base imponible para impuesto a la renta	8.938	(38.582)
Impuesto a la renta causado (22%)	1.966	0
Anticipo determinado	0	4.411
Impuesto a la renta-corriente (mayor entre C y D)	1.966	4.411
Impuesto a la renta diferido (a deducirse en el pago)	<u>491</u>	<u>8.488</u>
Impuesto a la renta a pagar, antes de retenciones	<u>1.475</u>	<u>4.411</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en condiciones similares a las realizadas con terceros, y corresponden a los honorarios facturados por el Presidente de la Compañía.

16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Contratos: La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras y con terceros indicadas en la nota 6, no existen otros contratos de importancia que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Garantías entregadas: Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha entregado la siguiente garantía a favor de terceros:

<u>Beneficiario</u>	<u>Valor</u>	<u>Descripción</u>
Contraloría General del Estado	13.440	Garantía por buen uso del anticipo.
Contraloría General del Estado	9.323	Garantía por buen uso del anticipo.

La Administración de la Compañía no espera que surjan pasivos relacionados con esta garantía.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Contingencias: La Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

17. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés

La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones que generan interés es con un tercero a una tasa fija acorde al mercado y el crédito bancario pactado a una tasa ajustable trimestralmente.

Riesgo del tipo de cambio

La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activas y pasivas en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de América), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realice a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estable.

El índice de liquidez del 0,39% (0,39% en el 2016) refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

18. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 9 de 2018 (fecha del informe de auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros del año 2017.
